

**PENGARUH PEMBIAYAAN BERDASARKAN JENIS AKAD TERHADAP
NON PERFORMING FINANCING PADA BANK UMUM SYARIAH (BUS)
DAN UNIT USAHA SYARIAH (UUS) DI INDONESIA
PERIODE 2016-2018**



SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat Guna Memperoleh Gelar Sarjana
Ekonomi (S.E) Pada Program Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan Fakultas
Ekonomi dan Bisnis dan Sarjana Hukum (S.H) pada Program Studi Hukum
Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam

Disusun Oleh :

ANISA HIJRAH BAYINAH

B300152083 / I000152083

**TWINNING PROGRAM
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS DAN FAKULTAS AGAMA ISLAM
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

2020

HALAMAN PERSETUJUAN

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca skripsi dengan judul :
**PENGARUH PEMBIAYAAN BERDASARKAN JENIS AKAD TERHADAP
NON PERFORMING FINANCING PADA BANK UMUM SYARIAH (BUS)
DAN UNIT USAHA SYARIAH (UUS) DI INDONESIA
PERIODE 2016-2018**

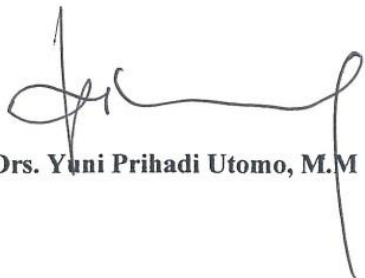
Yang ditulis oleh :

ANISA HIJRAH BAYINAH

B300152083 / I000152083

Telah diperiksa dan dipersetujui untuk diuji Oleh :

PEMBIMBING I



Drs. Yuni Prihadi Utomo, M.M

PEMBIMBING II



Dr. Imron Rosyadi, M.Ag

HALAMAN PENGESAHAN
PENGARUH PEMBIAYAAN BERDASARKAN JENIS AKAD TERHADAP
***NON PERFORMING FINANCING* PADA BANK UMUM SYARIAH (BUS)**
DAN UNIT USAHA SYARIAH (UUS) DI INDONESIA
PERIODE 2016-2018

Yang ditulis oleh :

ANISA HIJRAH BAYINAH
B300152083 / I000152083



Telah dipertahankan didepan Dewan Penguji Fakultas Ekonomi dan Bisnis
dan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta Pada Hari
Sabtu, 02 November 2019
Dan dinyatakan telah memenuhi syarat
Dewan Penguji:

1. Drs. Yuni Prihadi Utomo, M.M
(Ketua Dewan Penguji)
2. Dr. Imron Rosyadi, M.Ag
(Anggota I Dewan Penguji)
3. Eni Setyowati, SE.M.Si
(Anggota II Dewan Penguji)
4. Drs. Harun, M.H
(Anggota III Dewan Penguji)

()
()
()


Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

(Dr. Syamsudin., M.M)
NIDN. 017025701


Dekan Fakultas Agama Islam

(Dr. Syamsul Hidayat., M.Ag)
NIDN.0605096402



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartasuro Telp. (0271) 717417 Surakarta – 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : **ANISA HIJRAH BAYINAH**
NIM : **B300152083 / I000152083**
Jurusan : **TWINNING PROGRAM**
Judul Skripsi : **PENGARUH PEMBIAYAAN BERDASARKAN JENIS
AKAD TERHADAP *NON PERFORMING FINANCING*
PADA BANK UMUM SYARIAH (BUS) DAN UNIT
USAHA SYARIAH (UUS) DI INDONESIA PERIODE
2016-2018**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri dan seluruh sumber yang menjadi rujukan dalam karya ini telah saya sertakan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripts ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis atau gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 02 November 2019

Pembuat Pernyataan

(Anisa Hijrah Bayinah)

NIM. B300152083 / I00152083

MOTTO

“Ketahuilah, sesungguhnya kehidupan dunia itu hanyalah permainan dan senda gurauan, perhiasan dan saling berbangga di antara kamu serta berlomba dalam kekayaan dan anak keturunan, seperti hujan yang tanam-tanamannya mengagumkan para petani; kemudian (tanaman) itu menjadi kering dan kamu lihat warnanya kuning kemudian hancur. Dan di akhirat (nanti) ada azab yang keras dan ampunan dari Allah serta keridaan-Nya. Dan kehidupan dunia tidak lain hanyalah kesenangan yang palsu”.

(QS. Al-Hadid: 20)

“Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan.”

(QS. Al-Insyirah: 6)

“Semua kehilangan ada gantinya, kecuali kehilangan agama. Semua musibah ada gantinya, kecuali musibah dalam iman.”

(Aris Munandar Hafizhahullahu)

“Ya Allah, saat aku kehilangan harapan dan rencana, tolong ingatkan aku bahwa cinta-Mu jauh lebih besar daripada kekecewaanku dan rencana yang Engkau siapkan untuk hidupku jauh lebih baik daripada impianku.”

(Ali bin Abi Thalib)

PERSEMBAHAN

Puji dan Syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya serta nikmat dan hidayah-nya yang telah diberikan kepada hambamu ini. Sholawat serta Salam tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW yang telah membawa umatnya pada kebaikan hingga terselesaikan skripsi ini, kupersembahkan untuk:

- ❖ Suamiku tercinta, Lilik Setiyawan yang selalu memberikan semangat, masukan positif dan terimakasih untuk kesabaranmu selalu dalam membimbingku.
- ❖ Kedua orangtua ku tersayang, ayah Sukasno dan Ibu Sri Hertati yang telah melahirkan ku, merawat, mendidik, menasehati dengan penuh sabar dan kasih sayang dan memberikan dukungan dan doa untukku.
- ❖ Kakak dan Adikku, Ryan Wahid Mabita dan Aisyah Muthiah Fathin yang selalu mewarnai hidupku.
- ❖ Sahabat – sahabatku Azza, Hana, Puji, Pratika dan Sefi yang selalumembantu dan mendukungku selama ini. Terimakasih selalu menjadi tempat ku berbagi senang, duka dan keluh kesah ku, maafkan bila selama ini aku belum bisa membalas kebaikan kalian.
- ❖ Sahabat-sahabat hebatku yang tercinta (Twinning Ekonomi Syariah 2015).
- ❖ Teman-teman seperjuangan bimbingan terimakasih atas dukungan yang diberikan.
- ❖ Almamaterku yang telah mendidikku tentang banyak hal.

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Wr. Wb

Syukur Alhamdulillah penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat hidayah-Nya serta memberikan kekuatan, ketabahan, kemudahan, dan kedamaian berfikir dalam menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul **“PENGARUH PEMBIAYAAN BERDASARKAN JENIS AKAD TERHADAP NON PERFORMING FINANCING PADA BANK UMUM SYARIAH (BUS) DAN UNIT USAHA SYARIAH (UUS) DI INDONESIA PERIODE 2016-2018”** dengan lancar untuk memenuhi Tugas Dan Syarat Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi (S.E) pada Program Studi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan Sarjana Hukum Syariah (S.H) pada Program Studi Hukum Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta. Penulis menyadari sepenuhnya tanpa adanya bimbingan, dorongan dan bantuan dari berbagai pihak, penulis tidak akan mampu melaksanakan skripsi dengan baik. Maka dengan segala kerendahan hati penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Dr. H. Sofyan Anif, M.Sis selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Dr. Syamsudin, M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Dr. Syamsul Hidayat, M.Ag selaku Dekan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta.

4. Ibu Ir. Maulidiyah Indira Hasmarini, M.S selaku Ketua Program Studi Ekonomi pembangunan Fakultas Ekonomidan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
5. Bapak Dr. Imron Rosyadi, M.Ag selaku Ketua Lembaga Pengembangan Pondok Al-Islam dan Kemuhammadiyah (LPPIK) serta Pembimbing Akademik dan pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktunya dengan penuh kesabaran dan pengarahan selama ini.
6. Bapak Drs. Yuni Prihadi Utomo, M.M selaku dosen Pembimbing Akademik dan sebagai dosen pembimbing skripsi yang selalu memberi arahan, kesabaran dan bimbingan dalam studi penulis.
7. Seluruh Dosen Program Studi Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat bagi penulis.
8. Seluruh Dosen Program Hukum Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat bagi penulis.
9. Dan semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu-persatu yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Semoga Allah SWT membalas kebaikan yang telah kalian berikan, amin ya robbal 'alamin.

Semoga bantuan dan dukungan yang bersifat moral maupun material dari berbagai pihak tersebut dapat menjadi ibadah dan mendapat balasan dari Allah SWT. Sebagai manusia yang bertempat didalamnya salah dan lupa menjadi wajar jika penulis banyak meminta maaf atas kesalahan dan ketidak sempurnaan dirinya

dan penelitiannya serta membuka kritik dan saran yang dapat membangun demi perbaikan skripsi ini. Semoga kita semua menjadi hamba yang berilmu dan dimuliakan oleh Allah SWT. Aamiin

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Surakarta, 02 November 2020

Penulis,

Anisa Hijrah Bayinah

DAFTAR ISI

HALAMAN COVER.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
MOTTO	v
PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GRAFIK	xiv
ABSTRAK.....	xv
ABSTRACT	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Perumusan Masalah	4
C. Tujuan Penelitian	4
D. Manfaat Penelitian	5
E. Metode Penelitian.....	5
E.1 Alat dan Model Penelitian	5
E.2 Data dan Sumber Data	6
F. Sistematika Pembahasan.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
A. Landasan Teori	8
A.1 Perbankan Syariah	8
A.2 Pembiayaan Pada Bank Syariah.....	10
A.3 <i>Non Performing Financing</i>	12
A.4 Penyebab Terjadinya <i>Non Performing Financing</i>	15

A.5 Penyelesaian <i>Non Performing Financing</i>	17
A.6 Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi <i>Non Performing Financing</i>	19
B. Penelitian Sebelumnya.....	26
C. Hipotesis	28
BAB III METODE PENELITIAN	30
A. Pembahasan Alat dan Model Analisis	30
A.1 <i>Error Correction Model</i> (ECM)	31
A.2 Uji Asumsi Klasik.....	35
A.2.1 Uji Multikolinieritas	35
A.2.2 Uji Normalitas Residual (Uji Jarque Bera).....	35
A.2.3 Uji Otokolerasi (<i>Uji Breusch Godfrey</i>).....	37
A.2.4 Uji Heterokedastisitas	38
A.2.5 Uji Spesifikasi Model.....	40
A.3 Uji Keباikan Model.....	42
A.3.1 Ekstisensi Model (Uji <i>F</i>).....	42
A.3.2 Koefisien Determinasi (R^2).....	43
A.3.3 Uji Validitas Pengaruh (Uji <i>t</i>).....	44
B. Data dan Sumber Data	45
B.1 Definisi Operasional Variabel	45
B.2 Sumber Data	48
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	50
A. Analisis Diskriptif	50
1. Perkembangan <i>Non Performing Financing</i>	50
2. Perkembangan <i>Equity Financing</i>	51
3. Perkembangan <i>Debt Financing</i>	52
4. Perkembangan <i>Kurs</i>	53
5. Perkembangan <i>BI-Rate</i>	53
6. Perkembangan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	54
7. Perkembangan Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)	55
B. Hasil Estimasi.....	56
C. Uji Asumsi Klasik	60
1. Uji Multikolinieritas	60
2. Uji Normalitas Residual	61
3. Uji Otokolerasi	61

4. Uji Heterokedastisitas	62
5. Uji Spesifikasi Model	62
D. Uji Kebaikan Model.....	62
1. Ekstisensi Model (Uji F)	62
2. Koefisien Determinasi (R^2)	63
E. Uji Validitas Pengaruh (Uji t)	63
F. Interpretasi Pengaruh Variabel Independen	64
G. Interpretasi Ekonomi.....	66
BAB VSIMPULAN DAN SARAN	68
A. Simpulan	68
B. Saran	70
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Perkembangan <i>Non Performing Financing</i> Perbankan Syariah Tahun 2016-2018	2
Gambar 2 Komposisi Pembiayaan yang Diberikan BUS dan UUS.....	3

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Kriteria Penilaian Peringkat <i>Non Performing Financing</i>	14
Tabel 2 Faktor-Faktor Internal dan Eksternal Penyebab Kredit Macet	16
Tabel 4.1 Hasil Model Ekonometrika.....	58
Tabel 4.2 Koefisien Regresi Jangka Panjang	59
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinieritas (VIF).....	60
Tabel 4.4 Hasil Uji Validitas Pengaruh	64

DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1 Perkembangan <i>Non Performing Financing</i> (NPF) Perbankan Syariah Februari 2016 – Desember 2018 (%).....	50
Grafik 4.2 Perkembangan <i>Equity Financing</i> selama periode Februari 2016 – Desember 2018 (Milyar)	51
Grafik 4.3 Perkembangan <i>Debt Financing</i> selama periode Februari 2016 – Desember 2018 (Milyar).....	52
Grafik 4.4 Perkembangan <i>Kurs</i> selama periode Februari 2016 – Desember 2018 (IDR/USD).....	53
Grafik 4.5 Perkembangan <i>BI-Rate</i> selama periode Februari 2016 – Desember 2018 (%).....	54
Grafik 4.6 Perkembangan IHSG selama periode Februari 2016 – Desember 2018 (Point).....	56
Grafik 4.7 Perkembangan ISSI selama periode Februari 2016 – Desember 2018 (Point).....	56

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh pembiayaan berdasarkan jenis akad terhadap *Non Performing Financing* pada Bank Umum Syariah Dan Unit Usaha Syariah di Indonesia periode 2016-2018. Data yang digunakan adalah data *time series* yang dipublikasikan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK), Bank Indonesia (BI) dan Badan Pusat Statistik (BPS). Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi berganda dengan Model Kesalahan atau *Error Correction Model* (ECM). Berdasarkan hasil penelitian ini dapat disimpulkan bahwa dalam jangka pendek variabel *Equity Financing* berpengaruh secara signifikan terhadap NPF tetapi *Debt Financing*, *Kurs*, *BI Rate*, *IHSG* dan *ISSI* tidak berpengaruh signifikan terhadap NPF. Sedangkan dalam jangka panjang variabel *BI Rate*, *IHSG* dan *ISSI* berpengaruh signifikan terhadap NPF BUS dan UUS di Indonesia.

Kata kunci : *Equity Financing*, *Debt Financing*, Suku Bunga, Nilai Tukar Rupiah, *IHSG*, *ISSI*, *NPF*, Model Kesalahan atau *Error Correction Model* (ECM).

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of financing based on the type of contract to Non Performing Financing in Sharia Commercial Banks and Sharia Business Units in Indonesia for the period of 2016-2018. The data used are time series data published by the Financial Services Authority (OJK), Bank Indonesia (BI), and the Central Statistics Agency (BPS). The analytical method used in this study is multiple regression analyst with the Error Correction Model (ECM). Based on the results of this study it can be concluded that in the short term the Equity Financing variable significantly influences the NPF but Debt Financing, Exchange Rate, BI Rate, IHSG and ISSI have no significant effect on the NPF. Whereas in the long run the BI Rate, IHSG and ISSI variables have a significant effect on NPF BUS and UUS in Indonesia.

Keywords : *Equity Financing, Debt Financing, BI Rate, Exchange Rate, IHSG, ISSI, NPF, Error Correction Model (ECM)*